

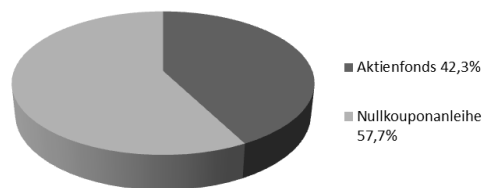
Prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge

(prämienbegünstigte Zukunftsvorsorge nach § 108g EStG)

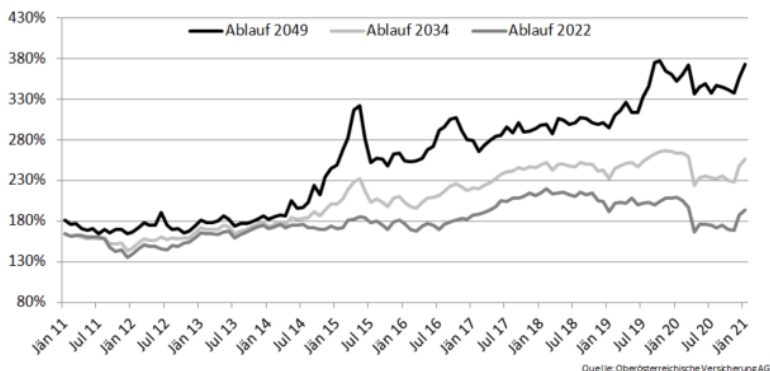
Veranlagungsinformation für vor dem 01.01.2010 abgeschlossene Verträge - Stand 31.12.2020

KURZPORTRAIT (VERWENDUNG DER PRÄMIE):

Die Verwendung der Prämie erfolgt nach folgender Aufteilung: 42,3 % des Sparanteils der Prämie (Prämie nach Abzug der versicherungstechnischen Abschluss- und Verwaltungskosten, sowie der Kosten des externen Garantiegebers Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG) werden in einen Österreich-Aktienfonds der KEPLER-FONDS KAG investiert (Vertragsbeginn vor dem 01.01.2009: ISIN AT0000654991, Vertragsbeginn nach dem 01.01.2009: ISIN AT0000A0CKD9). Der Rest des Sparanteils der Prämie wird in eine vom Vertragsablauf abhängige Nullkupon-Anleihe (Zero-Bond) der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG investiert.



WERTENTWICKLUNG: (Stand 31.12.2020, exemplarisch für Ablauf 01.01.2022, 01.01.2034 und 01.01.2049)



Die Kursentwicklung für die einzelnen Einzahlungen setzt sich zusammen aus 42,3% der Kursentwicklung des jeweiligen ATX-Aktienfonds und 57,7% der Kursentwicklung der vom Vertragsablauf abhängigen Nullkuponanleihen (Ablauf 2022: ISIN AT0000354311, Ablauf 2034: ISIN AT0000354436, Ablauf 2049: ISIN AT0000354584)

Performance	seit Beginn p.a.	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Ablauf 2022	3,82%	-7,60%	-3,37%	1,75%
Ablauf 2034	5,50%	-2,78%	1,03%	4,73%
Ablauf 2049	7,78%	5,94%	7,84%	7,97%

Angaben zur Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen daher keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu.

MARKTUMFELD

Entwicklung Aktienmärkte 2020:

Nach einem erfreulichen Börsenjahr 2019 legte der ATX zum Jahresanfang eine Verschnaufpause ein. Gegen Ende Februar fiel dann die Stimmung an den internationalen Börsen in den Keller. Die schnelle Ausbreitung der Corona-Pandemie führte zu panikartigen Verkäufen an den Börsen, in der Folge halbierte sich der Wert des ATX innerhalb eines Monats. Ab Mitte März erfolgte dann eine starke Gegenbewegung, die bis in den Juni hinein anhält. Doch während an den Börsen in Deutschland und vor allem den USA die Kurse nach einer kurzen Korrektur weiter nach oben strebten, fehlte dem ATX diese Dynamik und es kam zu einem langsamen Rückgang der Kurse. Doch die positiven Nachrichten zur Entwicklung eines Impfstoffs gegen Corona fachten auch an der Wiener Börse die Hoffnung auf ein schnelleres Überwinden der Krise wieder an. Mit neuer Kraft konnte der ATX in einer rasanten Aufwärtsbewegung die Verluste stark eingrenzen und schloss im Jahresvergleich mit einem Minus von 12,75%.

Entwicklung Anleihemärkte 2020:

Auch das neue Jahr sorgte für keine Trendänderung bei den Zinsen. Bereits im September letztes Jahr hatte die Europäische Zentralbank die Leitzinsen nochmals gesenkt und auch das zwischenzeitlich ausgesetzte Anleihenkaufprogramm wieder aufgenommen. Im Zuge der Corona-Krise stellten die Notenbanken dann massiv Liquidität zur Verfügung, um Verwerfungen an den Finanzmärkten vorzubeugen. Ein Anstieg des Zinsniveaus ist damit wahrscheinlich in weite Ferne gerückt.

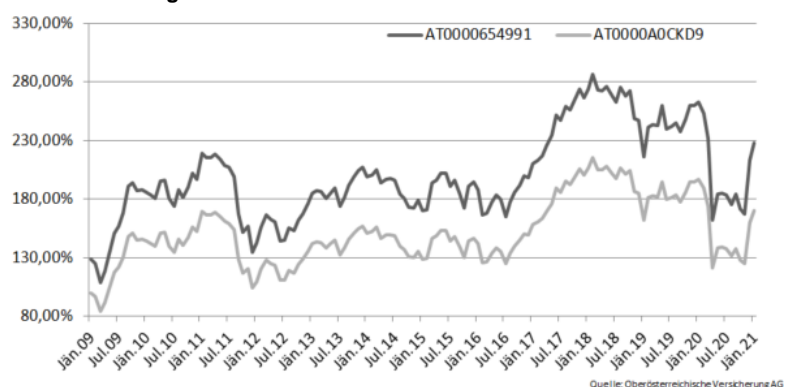
AKTUELLE AKTIENFONDSDATEN (Stand 31.12.2020)

Anlagepolitik

Die Anlagepolitik des Fonds besteht darin, die Entwicklung des österreichischen Aktienindex (Austrian Traded Index – ATX) möglichst zeitnahe abzubilden. Demzufolge werden Indexanpassungen jeweils unmittelbar im Fonds umgesetzt.

ISIN-Code	Fondsvolumen	Errechneter Wert
AT0000654991	EUR 186,26 Mio	EUR 254,35
AT0000A0CKD9		EUR 245,02

Wertentwicklung



Angaben zur Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen daher keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu.

Branchenorientierung der Aktien

Finanz	32,68%
Grundstoffe	21,18%
Energie	12,97%
Versorger	10,57%
Immobilien	9,97%
Industrie	9,25%
Kommunikationsdienste	1,91%
Informationstechnologie	1,57%

Top 5 Positionen

ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	16,95%
OMV AG	12,19%
VERBUND AG INH. A	10,57%
VOESTALPINE AG	8,27%
WIENERBERGER	6,76%

Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Die enthaltenen Angaben, Analysen und Prognosen basieren auf dem Wissensstand und der Markteinschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung – vorbehaltlich von Änderungen und Ergänzungen. Die Oberösterreichische Versicherung AG übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit, Aktualität und Vollständigkeit der Inhalte und für das Eintreten von Prognosen. Die Inhalte sind unverbindlich und stellen keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf dar. Da jede Anlageentscheidung einer individuellen Abstimmung auf die persönlichen Verhältnisse (z.B. Risikobereitschaft) des Anlegers bedarf, ersetzt diese Information nicht eine persönliche Beratung und Risikoaufklärung durch den Kundenberater im Rahmen eines Beratungsgesprächs. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass Finanzinstrumente und Veranlagungen mitunter erhebliche Risiken bergen. Es wird darauf hingewiesen, dass sich die Zusammensetzung des Fondsvermögens in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Regelungen ändern kann.